

证券代码: 000987

证券简称: 越秀金控

编号: 2021-009

### 广州越秀金融控股集团股份有限公司投资者关系活动记录表

<b>活动类别</b>	<input type="checkbox"/> 特定对象调研                      √分析师调研交流 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
<b>参与单位名称 及人员姓名</b>	申万宏源证券: 葛玉翔 国寿养老: 严铖 标准恒安人寿: 冯姝彦 泰康基金: 季怡轩
<b>时间</b>	2021年12月24日 13:30—14:30
<b>交流方式</b>	电话会议系统
<b>上市公司 接待人员姓名</b>	董事、副总经理、财务总监兼董事会秘书: 吴勇高 财务中心、资本经营部负责人: 潘永兴 资本经营部总经理助理: 吴灏 证券事务代表: 王欢欢
<b>主要交流内容</b>	<p><b>1、2021年广州资产开展不良资产处置业务内外部环境发生了哪些变化? 广州资产近年来增资次数较多的原因是什么?</b></p> <p>答: 我国经济长期向好的基本面没有改变, 但面临的内外部环境依然严峻。随着产业升级、经济社会绿色转型及防范化解重大风险工作的推进, 部分存量资产风险逐步暴露。2021年下半年以来, 房地产企业违约事件频发, 不良资产规模较大, 金融机构的不良资产也加速暴露, 给不良资产管理行业带来大量业务机会。</p>

从行业监管来看，AMC行业特别是地方AMC行业监管趋严，“聚焦主业”的监管导向明确，传统不良资产市场竞争持续加剧，不良资产新业态、新模式探索加快，行业主体围绕稳健合规和转型创新推进可持续发展，不良资产管理行业在维护经济稳定、化解金融风险和盘活存量资金等方面发挥着越来越重要的作用。

广州资产自2017年设立以来坚持立足主业，高质量经营，在广东省一级市场的份额持续领先。自2019年10月开始，公司对广州资产实施了20亿、16亿两轮增资，近期第三轮增资引战工作也接近尾声。本轮增资引战，除原股东参与增资外，还通过公开挂牌方式引入了新的战略投资者，表明广州资产的发展前景为外界所看好。广州资产近年来多次增资，主要原因包括：（1）业务发展迅速，2018年-2020年营业收入复合增长率达66%，净利润复合增长率达62%，截至2021年三季度累计收购资产规模超2,100亿元；（2）公司从控制风险及加强考核的角度出发选择分步增资，广州资产在完成历次增资后，均能有序消化新增资本金，净资产收益率（ROE）在地方资产管理公司中排名第2位；（3）本轮引进战略投资者，除了增强广州资产资本实力，也有助于扩大协同资源网络，持续增强发展后劲。

**2、近期央行降准和降息对公司融资租赁业务带来哪些影响？融资租赁业务主要投向哪些领域？越秀租赁在风险控制方面有何经验？**

答：降息降准的宽松货币政策有助于拉动内需，刺激经济发展，而实体经济活跃发展是融资租赁业务发展的好土壤。降息可以直接降低融资租赁等资本驱动行业的融资成本，短期内提高行业盈利

水平，随着降息影响逐步向市场后端传导，行业盈利水平又将回到正常水平。越秀租赁充分借助政策引导，不断优化业务结构，持续深耕民生工程，聚焦普惠租赁，拓展高端装备，开拓经营租赁，鼓励创新业务，以绿色金融服务支持经济社会绿色转型。2021年1-9月，越秀租赁民生工程投放163.96亿元，占比71.53%；普惠租赁投放41.87亿，占比18.27%；高端装备投放9.17亿元，占比4%；创新业务实现突破，投放6.62亿，包括盾构机、高空作业平台、分布式光伏等项目，并储备了通用飞机直租、网约车租赁、手机租赁等多个创新类项目。

越秀租赁在经营管理中始终坚持“稳”字当头，秉持越秀金控集团“全面管理风险，稳健创造价值”的理念，实施全面风险管理。第一，明确定位，将风险管理作为经营管理与业务开展的核心内容之一，建立与业务特点相结合的全面风险管理体系；第二，制定明确的风险管理政策，从行业、区域、客户、业务等维度加强风险指引，对RAROC（经风险调整后的收益率）等重要风险指标提出限额要求并持续监控；对每个项目实施严格审查，并推动租后分层管理，实施项目租后检查，充分保证项目质量。第三，通过科技赋能提高风控成效，建立较为完善的电子化业务审批系统，包括普惠租赁业务系统、零售智能风控体系系统等，并于2019年3月正式获取中国人民银行征信系统企业客户查询权限，2021年8月完成二代征信报送系统的切换，切换进度为全国租赁公司前列。目前，越秀租赁各项指标均符合相关监管要求，截至2021年9月末，业务不良率0.56%，处于行业较低水平。

**3、近期银保监会松绑政策，简化保险公司投资保险私募基金的决策流程，提升产品市场化运作水平，预计对私募基金行业带来哪**

些影响？

答：私募基金具有投资灵活、投资人参与度高等特征，是保险资金、养老基金、社保基金等大体量资金进行资产管理的重要路径选择。保险公司投资保险私募基金决策流程的简化，对私募基金行业募资端构成利好。保险资金向来是越秀产业基金的重要募资来源，在管基金的投资人中有中国人保、光大人寿、中意保险与英大保险等保险机构。中国保险资产管理业协会本月公布了2021年保险资金投资的私募股权投资基金管理人评价结果，越秀产业基金连续两年获得A类评价，即该评价结果中的最优异机构级别，代表了保险资金对越秀产业基金在投资管理与合规运营等方面综合能力的肯定。

**4、越秀金控资本是公司的自有资金投资平台，其投资策略主要是什么？**

答：越秀金控资本自2019年成立以来，作为越秀金控自有资金投资平台，发展情况良好，2021年上半年实现净利润1.56亿元，已超过2020年全年净利润1.15亿元。2020年越秀金控资本完成与越秀产业基金整合，打造“资产管理+资本投资”双轮驱动的经营新模式，实现“1+1>2”的经营效果。

越秀金控资本目前主要投资策略是：（1）以ABS等固定收益、S基金项目为底层资产，打造收益和久期呈阶梯分布、长短平衡的资产配置结构。其中，S基金作为公司近两年重点打造的产品线，已累计投资超10亿元，合作管理人包括金石投资、中金资本、IDG等头部机构，并已实现良好现金流回报；（2）优中选优投资优质股权项目，其中多家已投企业正在冲刺登陆资本市场；（3）以FOF投资和基石出资形式，参与投资越秀产业基金所设立的基金。

	<p><b>5、公司派息水平的考核因素以及下一步派息规划如何？</b></p> <p>答：公司2000年上市以来，连年实施积极的现金分红方案。最近三年度（2018-2020），公司现金分红占合并口径归母净利润的平均比率达36.56%，在同行业上市公司中处于较高水平。未来，公司将继续保持稳健进取的派息政策，兼顾股东合理回报与经营稳健发展等因素，制定合适的派息方案。</p> <p><b>6、越秀集团申请非公开发行面值不超过 50 亿元人民币的可交换公司债券，预计发行时间、期限和影响程度如何？</b></p> <p>答：越秀集团拟发行可交债项目已取得深交所无异议函，有效期12个月。具体发行时间、期限、利率、换股价格等信息由发行人越秀集团决策，本公司未掌握相关情况。</p> <p>作为控股股东，越秀集团始终大力支持公司发展，除日常协同资源导入外，还通过对公司银行贷款提供担保、向公司提供资金拆借等形式支持公司业务发展，公司近日召开的2021年第四次临时股东大会，审议通过了向越秀集团发行不超过20亿元永续债的议案，进一步显示越秀集团对公司长期发展前景的信心。</p> <p>接待过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照《上市公司信息披露管理办法》等有关规定，保证信息披露的真实、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺函》。</p>
日期	2021年12月24日